

DAUPHINE MEGATRENDS

Actions Internationales

Part C - Code ISIN : FR0013309226

➤ ORIENTATION DE GESTION

L'objectif de l'OPCVM est la recherche d'une performance supérieure à celle des grands indices actions sur la durée de placement recommandée, en sélectionnant des supports d'investissement internationaux.

L'objectif est une gestion dynamique et flexible sans contraintes géographiques, portant sur les thématiques des 4 MegaTrends identifiés : les Ressources Naturelles, la Mondialisation, les Ruptures Technologiques et le Vieillessement de la Population.

➤ COMMENTAIRES DE GESTION

Au début du mois, les campagnes de vaccination dans de nombreux pays offraient des perspectives de reprise rapide de l'activité. De plus, la victoire démocrate aux sénatoriales et les premiers résultats des sociétés publiés au-dessus des attentes pour le quatrième trimestre, ont conféré un élan supplémentaire aux indices actions. Pour autant, les marges de manœuvre de l'administration Biden resteront étroites, elle devra faire des concessions aux Républicains pour tenter de faire passer le reste de leur programme : sécurité sociale, législation du travail, hausse du salaire minimum, réglementation relative aux armes etc.

Si une « grande rotation sectorielle » a été effectuée en fin d'année, les investisseurs ne doivent pas condamner trop vite les secteurs à forte croissance et les méga capitalisations (Google-Apple-Facebook-Amazon-Microsoft...). Les ruptures technologiques demeurent le MegaTrend prépondérant, décliné sur les thématiques du télétravail, de la cybersécurité, des nouvelles manières de consommer, de la robotisation dans tous les secteurs. Les valeurs liées aux secteurs de la santé ont été allégés au profit des thématiques des énergies alternatives ainsi que de la demande de lithium et de métaux qui y sont associés.

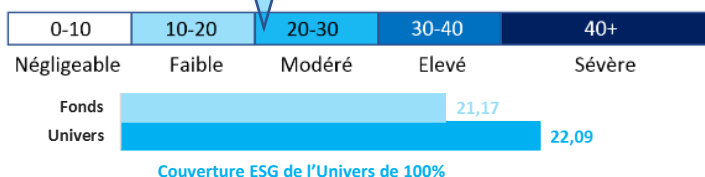
Les valeurs américaines représentent actuellement environ 75% de l'actif du fonds pour bénéficier du différentiel de croissance attendu face aux valeurs européennes.

Sur le mois Dauphine MegaTrends progresse de 1,22% contre un repli de 0,25% pour son indice de référence.

➤ PRINCIPAUX TITRES

Valeurs	Poids
APPLE	4,25%
KEYENCE	4,02%
AMAZON	3,23%
THERMO FISHER	3,21%
MICROSOFT	3,11%

➤ NOTATION RISQUE ESG

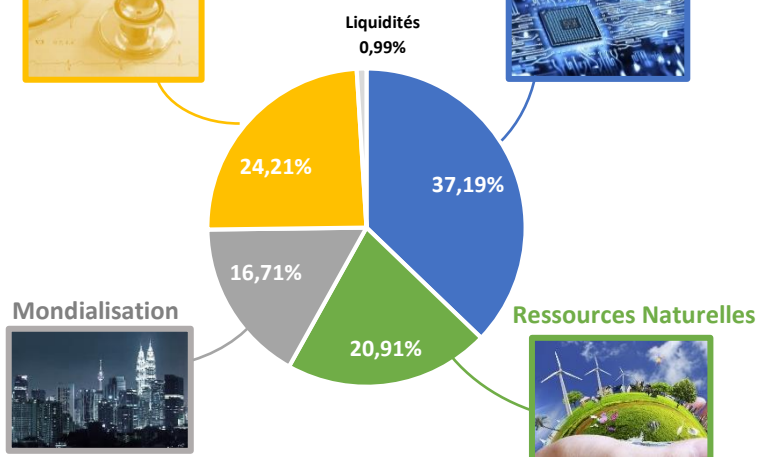


➤ REPARTITION THEMATIQUE

Vieillessement de la Population



Ruptures Technologiques



Mondialisation



Ressources Naturelles



➤ DONNEES PRINCIPALES

Valeur liquidative	119,70 euros
Actif net du fonds	30 705 003 euros
Actif net de la part	29 210 312 euros
Nombre de lignes	43
Catégorie de part	C
Gérants	Guillaume Di Pizio / François-Xavier Legendre
Société de gestion	Dauphine AM
Valorisation	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisation
Indicateur de référence	80% MSCI World + 20% ML EMU 1-3yrs
Fonds actif depuis	28/02/2018
Durée de placement recommandée	5 ans
Banque dépositaire	CIC
Valorisateur	CM CIC AM
Frais de gestion	2%
Commission de souscription	2% max
Commission de rachat	0%
Commission de surperformance	20% TTC de la surperformance positive par rapport à l'indice composite
Souscriptions & Rachats	Chaque jour ouvré à 12 heures (J) et exécutés sur la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du même jour (J)

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez-vous référer à la documentation légale, DICI, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis Rue d'Anjou – 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033

DAUPHINE MEGATRENDS

 Actions Internationales
 Part C - Code ISIN : FR0013309226

PERFORMANCES DU FONDS

Performances cumulées	1 mois	2021 (YTD)	Création *
FONDS	+1,22%	+1,22%	+19,70%
INDICE DE REFERENCE **	-0,25%	-0,25%	+26,53%

*Depuis le 28/02/2018

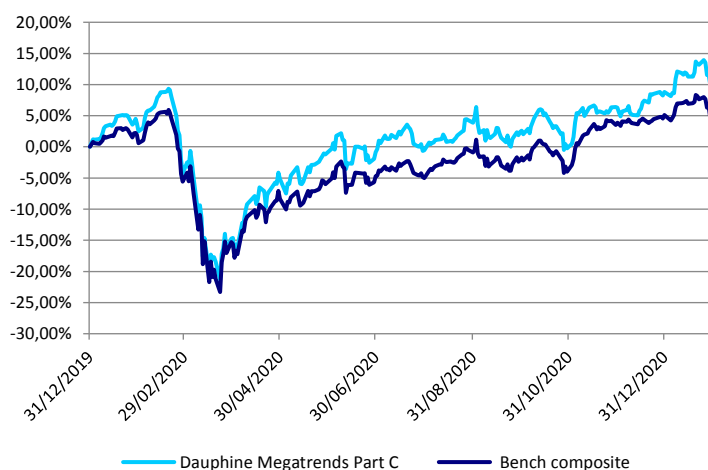
** 80% MSCI World + 20% ML EMU 1-3yrs

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs.

CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

Contributeurs		Détracteurs	
TELADOC	+0,57%	ADOBE	-0,17%
THERMO FISHER	+0,35%	LAM RESEARCH	-0,16%
ASML HOLDING	+0,28%	STRYKER	-0,16%
UMICORE	+0,25%	INTUITIVE SURGICAL	-0,16%
ALBEMARLE	+0,23%	VISA	-0,16%
NEXTERA	+0,22%	VALE ADR	-0,10%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE

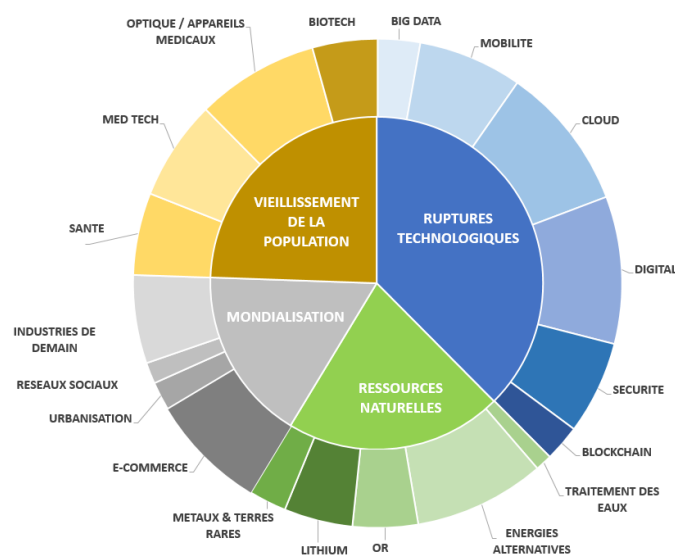


Indice de référence : 80% MSCI World + 20% ML EMU 1-3yrs

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
ORSTED	VISA
VALE	UMICORE
LAM RESEARCH	SIEMENS HEALTHINEERS
UNITEDHEALTH	JOHNSON & JOHNSON
WIX.COM	NOKIA

REPARTITION SECTORIELLE



REFERENCEMENTS

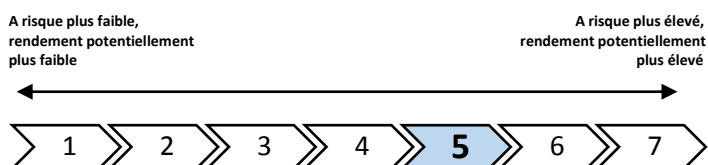


INDICATEURS DE RISQUE

	Volatilité Fonds	Volatilité Indice
Depuis la création	15,89%	15,14%
1 an	22,91%	21,94%

* SRRI: Scale Risk and Reward Indicator. Un SRRI est un indicateur du niveau de volatilité historique compris entre 1 et 7, 1 correspondant à un niveau très faible de risque et de retour sur investissement et 7 correspondant à un niveau de risque élevé et à un rendement potentiel élevé. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. Le fonds ne comporte pas de garantie en capital.

ECHELLE DE RISQUE SRRI*



Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez-vous référer à la documentation légale, DICI, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis Rue d'Anjou – 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033